

# “白名单”掩护 新安银行等高息揽储暗度陈仓

在监管下令压降靠档计息产品、清退智能存款产品后,高息存款产品已在市面上销声匿迹,但北京商报记者近日在调查时却发现,一些民营银行通过线上点对点邀请开立Ⅱ类账户、添加“白名单”的方式向用户推出高息存款产品,最高存款年利率可达4.6%;存款时,虽然记者并非当地用户,手机号属地也不在该区域,但仍能“畅通无阻”地购买存款产品,这种行为变相突破了监管对于异地揽储的红线。而在记者采访后,多家银行不约而同地隐藏或下线了相关页面。

## 再现4.6%高息存款

被监管限制后,一些民营银行并未停止发布高息存款产品的脚步,而是将此类揽储行为转向了“地下”。新安银行的存款利率非常高,最高能达到4.6%。“汪磊(化名)最近发现新安银行推出了多款高息存款产品,开通该行“白名单”就可以获取,这些产品的年利率通常比展示给普通用户的同类产品高出1-2个百分点。

北京商报记者以新手用户的身份联系到一位新安银行客户经理并向他表达了想要购买高息存款的诉求;识别二维码下载新安银行手机银行开通Ⅱ类账户,提供姓名、身份证号我给你开“白名单”。这位客户经理说道。

北京商报记者根据客户经理的引导开立了新安银行Ⅱ类账户后发现,该行手机银行App向用户展示首页、存款、我的三大界面,在存款产品专区共有通知存款、定期存款两大类,其中个人通知存款存期为7天,起存金额为5万元,年利率为2.1%,定期存款专区共有6款产品,起存金额均为50元,存期分别为3个月、6个月、1年、2年、3年、5年,最高存款产品年利率为3.5%。

在向新安银行客户经理提供了姓名、身份证号信息之后,北京商报记者成功开通了该行“白名单”用户,这时存款专区列表中又显示出了一系列专享产品隐藏专区,该专区显示的多款存款产品利率比展示给普通用户的同类产品高出1-2个百分点,以

存期为2年、3年、5年,起存金额均为50元的存款产品为例,专享产品的年利率分别可达4.3%、4.5%、4.6%。

北京商报记者此前在调查过程中发现,裕民银行也针对用户推出了多款存款“积分券”,使用“积分券”后,1年期存款产品利率可以达到4.3%。

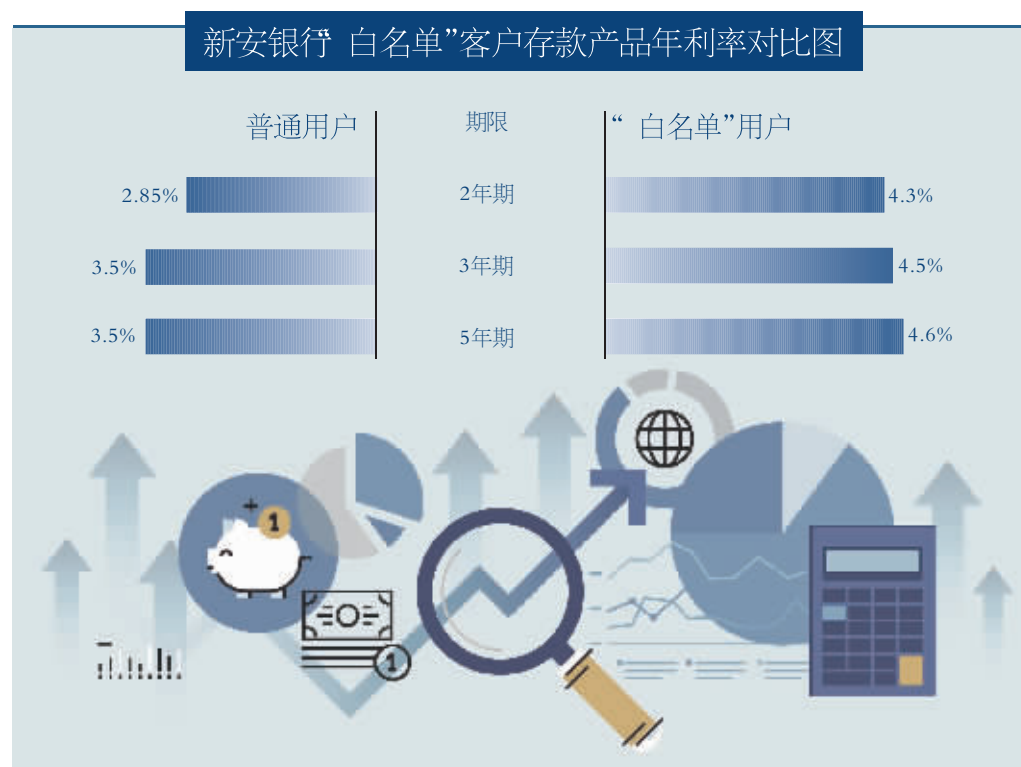
光大银行金融市场部宏观研究员周茂华指出,相同期限存款,开通“白名单”用户产品收益明显较高,存在高息揽储之嫌。

## 异地展业存疑

民营银行受“一行一点”的约束,吸储能力较弱,2021年1月,银保监会办公厅、央行办公厅发布《关于规范商业银行通过互联网开展个人存款业务有关事项的通知》提到,地方性法人商业银行要坚守发展定位,确保通过互联网开展的存款业务,立足于服务已设立机构所在区域的客户。但为了揽客、获客,不少民营银行仍试图在“异地”二字上突破红线,通过线上开立Ⅱ类账户等方式异地展业。

在调查过程中,新安银行“白名单”用户购买高息存款的方式就是通过开立Ⅱ类账户。然而,在接受北京商报记者采访时,该行否认了推出“白名单”活动一事,新安银行方面表示:截至目前,我行未推出“白名单”相关活动,我行一直做好自营平台客户建设,主要针对本地客户开展营销,符合监管要求”。

那么真相是否如此?在开通Ⅱ类账户后,北京商报记者成功购买了该行一款5年定期



存款产品,存款年利率为4.6%,而在未开通“白名单”前,相同期限的存款年利率为3.5%。值得注意的还有,在购买时,记者不在新安银行所归属地,使用的手机号、身份信息也非该行所在区域。

零壹智库分析师李薇在接受北京商报记者采访时表示,由于每家民营银行只在注册地拥有一个物理网点,因此异地无法为用户办理银行卡,只能通过Ⅱ类账户的方式来存款。事实上,前些年业界曾提出放开民营银行“一行一店”的限制,但目前仍未得到监管部门的批准。

中国(香港)金融衍生品投资研究院院长王红英指出,按照相关政策规定,监管要求一些区域性民营银行不能跨区域展业目的就是更好地服务当地实体经济的发展,但通过此类线上Ⅱ类账户的方式可以打破监管政策的一些限制,所以导致了部分民营银行出现此类情况。在监管层面,可以进一步通过金融

科技监管方式,对用户进行区域性画像认定,让民营银行揽储方式回归当地。

针对是否存在异地揽储情况,新安银行方面回应称,该行从未宣传介绍存款产品可以异地线上购买,目前该行手机银行使用的是某股份制银行托管系统。耐人寻味的是,就在北京商报记者采访后,新安银行各类专享存款产品已经悄然下线,截至记者发稿时也未恢复。

## 双重压力难解

民营银行采取上述行为揽存的初衷都是通过提高价格优势吸引用户,这些方式虽对负债端压力起到一定的缓解作用,但并不符合监管规范和初衷。

招联金融首席研究员、复旦大学金融研究院兼职研究员董希淼在接受北京商报记者采访时表示,当前,民营银行面临成本上升与

压降定价的双重压力,由于各类商业银行发展规模、业务方向不同,获得资金的渠道、规模、成本和便利性等差异很大,民营银行起步晚,资金成本等相对于主流银行偏高,小微企业贷款利率定价能力也与主流银行存在显著差异。

董希淼进一步表示,建议修订现行相关办法,为民营银行尽快进入同业拆借市场发展流动性管理和通过发行金融债获得资金来源提供便利,例如批准更多的民营银行加入全国银行间同业拆借市场,支持更多发行同业存单,并给予同业存单发行业务资格提前申报、审批等扶持措施,缓解民营银行负债来源单一等问题。

新安银行方面在回应北京商报记者时也提到:今年以来,宽信用政策持续发力,但有效需求疲弱,各类贷款利率继续呈现下行态势。同时,银行之间存款竞争压力较大,核心存款成本相对刚性,导致负债成本受益于利率下降的程度低,所以净息差压力是银行业都面临的较大挑战。作为民营银行,由于单点网点的限制,在存款方面面临的竞争较大,但我行在资产端一是继续加大对中小微企业的支持和投放,真正解决小微企业客户的痛点,并转换为服务的亮点,以信贷投放稳住盘面;进一步优化收入结构组合,稳住资产端收入水平。随着时间的推移,客户的积累、结构的优化、净息差的水平较前期都有较好提升”。

李薇表示,民营银行应不断优化完善手机银行App功能,可通过存款、理财、信贷等产品交叉营销方式,提升用户黏性与活跃度;同时构建基于短视频、小程序的移动金融生态,针对零售客群偏好的抖音、快手、B站等平台,搭载特色存款营销短视频,并结合微信端的小程序,以新颖的展现方式来快速引流,同时发挥互联网基因优势,在积分兑换、权益管理、直播活动和用户运营体系搭建上,以增值服务来吸引各类群体的目光。

北京商报金融调查小组

# 年内最贵新股纳芯微遭遇7.78亿弃购

自230元/股的发行价格披露后,国内模拟芯片龙头企业纳芯微(688052)就被冠以年内最贵新股称号,公司的发行上市进程也备受投资者关注。4月17日晚间,纳芯微对外披露了发行结果公告,公司遭网上投资者弃购约7.78亿元,投资者弃购数量占发行总规模的比例为13.38%。北京商报记者经东方财富Choice统计发现,无论是弃购金额还是弃购比例,纳芯微均刷新了A股纪录。此外,经记者计算,纳芯微网上弃购比例更是高达38.76%,同样创A股新高,可以说纳芯微的弃购情况空前。

## 弃购情况空前

纳芯微的发行结果公告刷新了A股多项纪录。4月17日晚间,据纳芯微披露的发行结果公告显示,公司遭到不少网上投资者弃购。具体来看,网上投资者缴款认购的股份数量为534.2万股,网上投资者缴款认购的金额约为12.29亿元;网上投资者放弃认购数量约为338.15万股,网上投资者放弃认购金额约为7.78亿元。网下新股认购情况则较为乐观,无投资者弃购。

纳芯微表示,网下和网上投资者放弃认购的股份全部由保荐机构(主承销商)光大证券包销,本次保荐机构(主承销商)包销股份的数量为338.15万股,包销金额为7.78亿元,包销股份数量占扣除最终战略配售部分后本次发行总规模的比例为14.83%,包销股份数量占本次发行总规模的比例为13.38%。通过此次包销,光大证券也将成为纳芯微大股东。

经东方财富Choice统计,在纳芯微之前,A股弃购金额最高的是中国移动,遭投资者弃购金额约为7.56亿元;弃购比例最高的则是中国交建,为11.05%。无论是弃购金额还是弃购比例,纳芯微均刷新A股纪录。

另外,按照纳芯微给出的网上新股认购情况,投资者认购股份数量约为534.2万股,放

弃购数量约为338.15万股,经北京商报记者计算,纳芯微网上弃购比例更是高达38.76%,同样创下A股新高。针对相关问题,记者致电董秘办公室进行采访,不过电话未有人接听。

中国国际科技促进会科技产业投资分会副会长兼战略投资智库执行主任布娜新对北京商报记者表示,伴随着新股发行数量的增多以及速度的加快,新股已经不具备稀缺性,自2021年以来弃购现象也开始逐步常态化。

## 创下两项年内纪录

除了创下三项A股纪录之外,纳芯微还创下了两项年内纪录。据了解,纳芯微发行价格为230元/股,系年内最贵新股。经东方财富Choice统计,在纳芯微发行之前,年内发行价最高新股是华泰科技,该公司首发价格为189.5元/股,年内发行价格在百元以上还有腾远铝业、翱捷科技、东微半导体、三元生物4股。

放在整个A股市场来看,纳芯微的发行价格也处在前列,位居第五位,仅次于禾迈股份、义翘神州、石头科技、福昕软件,上述4股发行价分别为557.8元/股、292.92元/股、271.12元/股、238.53元/股。

除了发行价格高之外,纳芯微发行市盈率为107.48倍,也高于行业平均市盈率。据纳芯

微介绍,按照证监会《上市公司行业分类指引》(2012年修订),公司所属行业为软件和信息技术服务业(I65),截至2022年4月7日,中证指数有限公司发布的软件和信息技术服务业(I65)最近一个月平均静态市盈率为50.67倍。

投融资专家许小恒对北京商报记者表示,弃购金额较高与公司发行价、市盈率都有一定的关系,由于中签后支付金额较大,这也会让一部分投资者放弃认购。

按本次发行价格230元/股和12526.6万股的新股发行数量计算,此次发行上市,纳芯微募集资金总额约为58.11亿元,扣除约2.3亿元(不含税)的发行费用后,预计募集资金净额为55.81亿元。

而值得一提的是,据纳芯微招股书,公司此次科创板上市原拟募资7.5亿元,投向信号链芯片开发及系统应用项目、研发中心建设项目以及补充流动资金项目,分别拟投入募资额4.39亿元、8900万元、2.22亿元。

经计算,纳芯微此次超募金额高达50.61亿元。据东方财富Choice统计,在纳芯微发行之前,年内超募金额最高的是翱捷科技,超募金额约为41.66亿元,这也意味着纳芯微成为年内新的“超募王”。

整体来看,纳芯微的超募金额在A股史上排名第十一,其中中国神华、中芯国际、中国石油、中国中铁4股超募金额逾百亿。

独立经济学家宋清辉对北京商报记者表示,按照新股发行节奏,纳芯微最快可能会于4月21日、22日上市。纳芯微预计公司今年一季度业绩情况表现良好,预计实现营业收入为2.5亿-3.5亿元,同比增长84.23%-157.92%;预计实现归属净利润7000万-1亿元,同比增长116.29%-208.98%;预计实现扣非后归属净利润7000万-1亿元,同比增长119.23%-213.18%。

北京商报记者 马换换

## 老周侃股 Laozhou talking

### 券商强扣打新钱?股民可以这样自救

周科竞

近期,部分券商被传“不得弃购新股”,有的股民打新中签之后,连放弃缴款的机会都没有,资金就被强行划扣。其实,面对券商这样的“霸王”行为,股民有很多方法可以自保。诸如,在收到券商中签短信的次日收盘前,把剩余可用资金全仓买入类似工商银行等超级大盘股,在第二天开盘选择卖出,基本可以逃避亏损,说不定还有盈余。也可以选择购买交易所国债。

中签之后不想认购,虽然有违约精神,但是毕竟符合交易规则,券商强行扣除缴款资金是典型的“霸王”行径,但投资者也没办法诉诸公堂,那么有什么好办法可以避免券商强行扣除打新资金呢?

第一,投资者尽量不要在股票账户保留现金余额,暂时不用的钱转出到银行卡保存。买股票前再转入资金,没有余钱就没办法扣留,这是最直接的办法。

但是对于部分投资者来说,在某一天卖出了股票却没有买入新的股票时,此时的资金当日不能取出,只能留在账户中过夜,此时假如刚好中签了不想认购的新股,资金就会被强行扣除。所以有了第二个应对措施。

第二,投资者可以在收盘前买入工商银行这类高价值蓝筹股,这样就让券商没有钱可以扣除,虽然这种操作涉及到需要缴纳0.1%的印花税,但毕竟获得了打新市值,同时如果把握好价格,多卖1分钱就能赚

出交易成本。此外,非常在意交易成本的投资者,也可以选择买入流动性很好的交易所国债,这样交易成本就会大幅下降,同时也占用了资金,不会被强行扣除,但却失去了打新市值。

如果是使用了融资融券的投资者,也可以在收盘前手动操作做资金归还融资,这样也能让券商无钱可扣。

第三,投资者还可以分账户进行打新,例如投资者可以选择在一家券商分别开立融资账户和普通账户,在融资账户中进行日常交易,申购新股则在普通账户之中进行,那么普通账户中签新股,融资账户的钱不能用于缴款,这样也能避免券商强行扣除。

第四,还有一个终极大招,更换券商,投资者寻找不扣除打新资金的券商开户进行交易,毕竟扣除打新资金属于券商的自主行为,并非所有券商都是这个思路,那么投资者更换券商也能达到效果。

但是本栏也想提醒投资者,在新股发行的历史长河中,破发并非常态,获利才是大概率事件,现在新股不断破发,未来的新股发行价格也一定会随之下降,投资者也不要长期弃购,毕竟短期内弃购3次也会失去打新资格,投资者还是应该在申购前研究好公司的基本面,如果确实不想认购,最好不要申购,弃购乃不祥之物,不得已而为之。